

◆特別勘定に関する指標等

① 特別勘定資産残高の状況

(単位：百万円)

区 分	平成21年度末	平成22年度末	平成23年度末
	金額	金額	金額
個人変額保険	61,251	56,648	53,801
変額個人年金保険	2,526,030	2,392,426	2,345,959
団体年金保険	689,623	638,129	611,222
特別勘定計	3,276,905	3,087,203	3,010,983

② 個人変額保険及び変額個人年金保険特別勘定の状況

a. 運用概況

平成23年度の国内外の株式相場は、年度前半は欧州財政問題の深刻化や世界的な景気減速懸念から大幅下落しましたが、後半は欧州の財政問題に対する懸念後退や堅調な米国経済指標を受け上昇に転じ、年度でほぼ横ばいとなりました。日米の長期金利はリスク回避の動きや日米欧での金融緩和政策により低下（債券価格は上昇）しました。

こうした市場環境のなかで、個人変額保険特別勘定について

は、株式相場の戻り局面では株式の構成比の引下げを、逆に相場が下落した局面では構成比の引き上げを基本に運用を行いました。変額個人年金保険のうち自社で運用する特別勘定については、基本資産配分並みの構成比を基本としつつ、相場の見通しに応じて構成比の調整を行いました。変額個人年金保険のうち投資信託を主な投資対象とする特別勘定については、投資信託の組入れ比率を高位に保ちました。

b. 保有契約高

●個人変額保険

(単位：件、百万円)

区 分	平成21年度末		平成22年度末		平成23年度末	
	件数	金額	件数	金額	件数	金額
個人変額保険(有期型)	477	1,959	421	1,748	375	1,531
個人変額保険(終身型)	62,388	323,528	61,324	317,331	60,142	311,282
合 計	62,865	325,488	61,745	319,080	60,517	312,813

(注) 保有契約高には、定期保険特約部分を含みます。

●変額個人年金保険

(単位：件、百万円)

区 分	平成21年度末		平成22年度末		平成23年度末	
	件数	金額	件数	金額	件数	金額
変額個人年金保険	652,770	2,733,219	636,062	2,637,904	621,008	2,559,558

c. 特別勘定資産の内訳

●個人変額保険

(単位：百万円、%)

区 分	平成21年度末		平成22年度末		平成23年度末	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
現預金・コールローン	1,068	1.7	—	—	2,100	3.9
有価証券	58,397	95.3	52,939	93.5	50,083	93.1
公社債	17,934	29.3	17,383	30.7	15,855	29.5
株 式	21,824	35.6	17,972	31.7	17,598	32.7
外国証券	18,639	30.4	17,583	31.0	16,629	30.9
公社債	6,660	10.9	5,256	9.3	5,271	9.8
株式等	11,979	19.6	12,327	21.8	11,357	21.1
その他の証券	—	—	—	—	—	—
貸 付 金	—	—	—	—	—	—
その他	1,784	2.9	3,708	6.5	1,617	3.0
貸倒引当金	—	—	—	—	—	—
合 計	61,251	100.0	56,648	100.0	53,801	100.0

●変額個人年金保険

(単位：百万円、%)

区 分	平成21年度末		平成22年度末		平成23年度末	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
現預金・コールローン	84,830	3.4	872	0.0	108,416	4.6
有価証券	2,414,929	95.6	2,280,587	95.3	2,210,515	94.2
公社債	879,350	34.8	865,864	36.2	914,313	39.0
株 式	425,929	16.9	376,549	15.7	368,808	15.7
外国証券	341,713	13.5	323,753	13.5	241,132	10.3
公社債	253,288	10.0	219,781	9.2	166,205	7.1
株式等	88,424	3.5	103,972	4.3	74,926	3.2
その他の証券	767,936	30.4	714,419	29.9	686,260	29.3
貸 付 金	—	—	—	—	—	—
その他	26,270	1.0	110,966	4.6	27,027	1.2
貸倒引当金	—	—	—	—	—	—
合 計	2,526,030	100.0	2,392,426	100.0	2,345,959	100.0

d. 運用収支状況

●個人変額保険

(単位：百万円)

区 分	平成21年度	平成22年度	平成23年度
	金額	金額	金額
利息配当金等収入	1,181	1,148	1,149
有価証券売却益	761	1,054	504
有価証券償還益	1	10	—
有価証券評価益	20,367	11,177	11,868
為替差益	20	15	14
金融派生商品収益	106	222	195
その他の収益	34	9	3
有価証券売却損	3,534	2,755	1,517
有価証券償還損	—	0	—
有価証券評価損	8,944	11,987	11,412
為替差損	17	17	13
金融派生商品費用	68	83	119
その他の費用	0	0	0
収支差額	9,908	△1,207	674

(注) 平成21年度の有価証券評価益 20,367百万円には有価証券振戻益 16,965百万円が、有価証券評価損 8,944百万円には有価証券振戻損 831百万円がそれぞれ含まれています。平成22年度の有価証券評価益 11,177百万円には有価証券振戻益 8,112百万円が、有価証券評価損 11,987百万円には有価証券振戻損 3,401百万円がそれぞれ含まれています。平成23年度の有価証券評価益 11,868百万円には有価証券振戻益 8,585百万円が、有価証券評価損 11,412百万円には有価証券振戻損 3,064百万円がそれぞれ含まれています。

●変額個人年金保険

(単位：百万円)

区 分	平成21年度	平成22年度	平成23年度
	金額	金額	金額
利息配当金等収入	34,189	35,150	33,947
有価証券売却益	13,319	15,129	10,663
有価証券償還益	21	60	0
有価証券評価益	393,526	210,909	264,463
為替差益	988	1,197	661
金融派生商品収益	11,673	13,173	10,633
その他の収益	304	97	40
有価証券売却損	68,158	46,273	30,541
有価証券償還損	114	23	20
有価証券評価損	138,652	232,491	223,083
為替差損	480	964	705
金融派生商品費用	12,663	6,365	4,400
その他の費用	5,498	2,894	3,549
収支差額	228,456	△13,298	58,110

(注) 平成21年度の有価証券評価益 393,526百万円には有価証券振戻益 307,900百万円が、有価証券評価損 138,652百万円には有価証券振戻損 19,728百万円がそれぞれ含まれています。平成22年度の有価証券評価益 210,909百万円には有価証券振戻益 118,753百万円が、有価証券評価損 232,491百万円には有価証券振戻損 85,626百万円がそれぞれ含まれています。平成23年度の有価証券評価益 264,463百万円には有価証券振戻益 146,865百万円が、有価証券評価損 223,083百万円には有価証券振戻損 92,155百万円がそれぞれ含まれています。

e.有価証券等の時価情報

●売買目的有価証券

<個人変額保険>

(単位：百万円)

区分	平成21年度末		平成22年度末		平成23年度末	
	貸借対照表計上額	当期の損益に含まれた評価損益	貸借対照表計上額	当期の損益に含まれた評価損益	貸借対照表計上額	当期の損益に含まれた評価損益
売買目的有価証券	58,397	△4,710	52,939	△5,520	50,083	△5,064

<変額個人年金保険>

(単位：百万円)

区分	平成21年度末		平成22年度末		平成23年度末	
	貸借対照表計上額	当期の損益に含まれた評価損益	貸借対照表計上額	当期の損益に含まれた評価損益	貸借対照表計上額	当期の損益に含まれた評価損益
売買目的有価証券	2,414,929	△33,127	2,280,587	△54,709	2,210,515	△13,329

●金銭の信託の時価情報

<個人変額保険>

平成21年度以降期末残高がないため、記載していません。

<変額個人年金保険>

平成21年度以降期末残高がないため、記載していません。

f.デリバティブ取引の時価情報

●差損益の内訳(ヘッジ会計適用分・非適用分の内訳)

<個人変額保険>

(単位：百万円)

区分	平成21年度末						平成22年度末					
	金利関連	通貨関連	株式関連	債券関連	その他	合計	金利関連	通貨関連	株式関連	債券関連	その他	合計
ヘッジ会計適用分	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
ヘッジ会計非適用分	—	—	△24	—	—	△24	—	—	—	—	—	—
合計	—	—	△24	—	—	△24	—	—	—	—	—	—

区分	平成23年度末					
	金利関連	通貨関連	株式関連	債券関連	その他	合計
ヘッジ会計適用分	—	—	—	—	—	—
ヘッジ会計非適用分	—	—	34	—	—	34
合計	—	—	34	—	—	34

(注)ヘッジ会計非適用分の差損益は、損益計算書に計上されています。

<変額個人年金保険>

(単位：百万円)

区分	平成21年度末						平成22年度末					
	金利関連	通貨関連	株式関連	債券関連	その他	合計	金利関連	通貨関連	株式関連	債券関連	その他	合計
ヘッジ会計適用分	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
ヘッジ会計非適用分	—	△837	△150	—	—	△987	—	△1,097	16	—	—	△1,081
合計	—	△837	△150	—	—	△987	—	△1,097	16	—	—	△1,081

区分	平成23年度末					
	金利関連	通貨関連	株式関連	債券関連	その他	合計
ヘッジ会計適用分	—	—	—	—	—	—
ヘッジ会計非適用分	—	—	1,470	—	—	1,470
合計	—	—	1,470	—	—	1,470

(注)ヘッジ会計非適用分の差損益は、損益計算書に計上されています。

●金利関連

<個人変額保険>

平成21年度以降期末残高がないため、記載していません。

<変額個人年金保険>

平成21年度以降期末残高がないため、記載していません。

●通貨関連

<個人変額保険>

平成21年度以降期末残高がないため、記載していません。

<変額個人年金保険>

(単位：百万円)

区分	種類	平成21年度末			平成22年度末			平成23年度末			
		契約額等	時価	差損益	契約額等	時価	差損益	契約額等	時価	差損益	
											うち1年超
店頭	為替予約										
	売建	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(米ドル)	66,933	—	△837	△837	40,928	—	△1,097	△1,097	—	—
	(ユーロ)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(英ポンド)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(豪ドル)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(スイスフラン)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(加ドル)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(スウェーデンクローナ)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(デンマーククローネ)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(シンガポールドル)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(ニュージーランドドル)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
合計				△837				△1,097			—

(注) 1. 年度末の為替相場は先物相場を使用しています。
 2. 外貨建金銭債権債務等が為替予約が付されていることにより、決済時における円貨額が確定している外貨建債権債務等で、貸借対照表において当該円貨額で表示されているものについては、開示の対象より除いています。
 3. 差損益欄には、先物取引の契約額と時価との差額を記載しています。

●株式関連

<個人変額保険>

(単位：百万円)

区分	種類	平成21年度末			平成22年度末			平成23年度末			
		契約額等	時価	差損益	契約額等	時価	差損益	契約額等	時価	差損益	
											うち1年超
取引所	株価指数先物										
	売建	673	—	△24	△24	—	—	—	—	—	—
	買建	—	—	—	—	—	—	—	609	—	34
合計				△24				—			34

<変額個人年金保険>

(単位：百万円)

区分	種類	平成21年度末			平成22年度末			平成23年度末			
		契約額等	時価	差損益	契約額等	時価	差損益	契約額等	時価	差損益	
											うち1年超
取引所	株価指数先物										
	売建	8,086	—	△150	△150	—	—	—	—	—	—
	買建	—	—	—	—	2,376	—	16	16	25,243	—
合計				△150				16			1,470

●債券関連

<個人変額保険>

平成21年度以降期末残高がないため、記載していません。

<変額個人年金保険>

平成21年度以降期末残高がないため、記載していません。

●その他

<個人変額保険>

平成21年度以降期末残高がないため、記載していません。

<変額個人年金保険>

平成21年度以降期末残高がないため、記載していません。

個人変額保険、変額個人年金保険のうち最低保証付変額保険(年金受取型)については、別途事業年度末閲覧資料「平成23年度変額保険(特別勘定)・最低保証付変額保険(特別勘定)の概況」を作成し、本社・支社に備え置いています。

③ 団体年金保険特別勘定の状況

a. 団体年金保険特別勘定特約の受託状況

(単位：件、億円)

	平成21年度末		平成22年度末		平成23年度末	
	件数	時価残高	件数	時価残高	件数	時価残高
第1特約	1,911	6,619	1,805	6,066	1,658	5,704
第2特約	1	246	1	290	1	338
合計	1,912	6,865	1,806	6,356	1,659	6,041

(注) 1. 件数は、各年度末に時価残高のある団体数です。

2. 特別勘定第1特約は、複数の団体年金のご契約資金を合同運用しています。特別勘定第2特約は、年金資産を個々のご契約ごとに単独運用しています。

b. 特別勘定第1特約(総合口)の状況

●基本ポートフォリオおよび平成23年度運用計画

(単位：%)

(単位：%)

	長期基本ポートフォリオ				平成23年度運用計画			
	構成比	レンジ	期待収益率	標準偏差	計画構成比	期待収益率	標準偏差	
国内債券	31	16～46	1.60	3.56	31	0.97	2.01	
国内株式	36	21～51	7.00	18.34	34	8.72	17.92	
外国債券	13	3～23	3.00	10.57	11	3.91	10.01	
外国株式	18	8～28	8.00	17.67	22	13.11	20.36	
現預金等	2	—	1.50	0.72	2	0.10	0.06	
合計	100	—	4.88	7.96	100	6.58	10.17	

●運用実績の推移

(単位：%)

	平成21年度			平成22年度			平成23年度		
	ファンド	ベンチマーク	超過収益	ファンド	ベンチマーク	超過収益	ファンド	ベンチマーク	超過収益
国内債券	2.22	2.04	0.18	2.20	1.81	0.39	2.91	2.94	△0.03
国内株式	31.06	28.47	2.59	△8.50	△9.23	0.73	0.89	0.59	0.30
外国債券	0.15	0.18	△0.03	△7.41	△7.54	0.13	4.74	4.99	△0.25
外国株式	45.07	46.75	△1.69	2.84	2.41	0.43	0.37	0.50	△0.13
現預金等	0.30	0.10	0.20	△0.21	0.09	△0.30	0.42	0.08	0.35
合計	18.96	17.70	1.26	△2.17	△2.54	0.36	1.75	2.29	△0.53

(注) 1. ファンドの各資産の実績は時間加重収益率、合計の実績はユニット価格伸び率を掲載しております。

2. 現預金等の時間加重収益率には、外国資産売買約定時の「外貨未収・未払金」に係る為替差損益の影響が含まれております。これは約定日の為替レートと資金受渡し時の為替レートを比べて変動した部分が現預金等の時間加重収益率として計上されるものです。

3. 合計のベンチマーク収益率は、各資産のベンチマーク収益率を各年度計画構成比で加重した値です。

●平成23年度運用状況

- ・平成23年度のパフォーマンスは1.75%となり、年度運用計画をもとにした複合ベンチマーク対比でアンダーパフォームしました。
- ・資産配分の面では、欧州債務問題のリスクを意識し特に第3四半期から第4四半期にかけて外国株式をアンダーウエイト、国内債券をオーバーウエイトとしたことが大きくマイナス寄与しました。
- ・個別資産の面では、国内株式のアウトパフォームがプラス寄与しました。

●資産別時価残高の推移

(単位：百万円、%)

	平成21年度末		平成22年度末		平成23年度末	
	時価残高	構成比	時価残高	構成比	時価残高	構成比
国内債券	98,529	31.0	74,290	31.2	64,438	29.8
国内株式	115,912	36.5	80,353	33.7	75,067	34.7
外国債券	33,540	10.6	22,995	9.7	23,079	10.7
外国株式	62,774	19.8	52,945	22.2	43,556	20.1
現預金等	7,081	2.2	7,591	3.2	10,274	4.8
合計	317,836	100.0	238,173	100.0	216,414	100.0